

Halbjahresbericht zum 30. April 2020

AlliStar One

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

AlliStar One

in der Zeit vom 1. November 2019 bis 30. April 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 6,27 % in der F-Klasse
sowie von - 6,00 % in der S-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende April darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Juni 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. April 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. April 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 30. April 2020

Fondsvermögen: EUR 5.783.142,92 (5.929.129,46)

Umlaufende Anteile: F-Klasse 9.790 (8.916)

S-Klasse 49.559 (48.245)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.10.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	5.656	97,81	(87,08)
2. Derivate	0,00	0,00	(0,01)
3. Bankguthaben	140	2,42	(13,43)
II. Verbindlichkeiten	-13	-0,23	(-0,52)
III. Fondsvermögen	5.783	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. April 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
ARES Inhaber-Anteile -S-	DE000A2PE014		ANT	4.630	0	0	EUR 99,750000	461.842,50	7,99
Gruppenfremde Investmentanteile									
7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6		ANT	4.011	0	0	EUR 88,840000	356.337,24	6,16
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	4.516	0	0	EUR 68,860000	310.971,76	5,38
DB Platinum IV-Selw.Mkt Ne.Cr. Inhaber-Anteile I1C-E o.N.	LU1769346898		ANT	275	0	0	EUR 1.040,770000	286.211,75	4,95
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.915	0	0	EUR 96,000000	279.840,00	4,84
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	1.305	0	0	EUR 211,050000	275.420,25	4,76
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE)	LU0687944396		ANT	34.606	0	0	EUR 11,535800	399.207,89	6,90
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N.	LU1569900605		ANT	457	0	0	EUR 982,869000	449.171,13	7,77
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431		ANT	226.183	0	0	EUR 0,715200	161.766,08	2,80
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.GI Eq. Registered Shares B EUR o.N.	IE00BZ60KB91		ANT	43.909	0	0	EUR 10,068000	442.075,81	7,64
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT	2.671	2.671	0	EUR 104,810000	279.947,51	4,84
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg. Shs API EUR Acc. oN	IE00BG1TTV10		ANT	2.790	2.790	0	EUR 110,403000	308.024,37	5,33
MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs InstPool EUR Acc. oN	IE00BYRPFV15		ANT	1.470	1.470	0	EUR 98,102500	144.210,68	2,49
Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1850188902		ANT	3.053	0	0	EUR 96,520000	294.675,56	5,10
Polar Cap.Fds-Polar GI Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN	IE00BDTYJG20		ANT	3.666	0	0	EUR 97,050000	355.785,30	6,15
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	6.625	0	0	EUR 29,835000	197.656,88	3,42
Xtrackers MSCI World Swap 1C	LU0274208692		ANT	6.675	6.675	3.569	EUR 55,568000	370.916,40	6,41
Ardevora UK Equity Fund Reg. Shs B GBP Acc. oN	IE00B3RJXX49		ANT	96.410	0	0	GBP 2,557300	282.497,04	4,88
Summe der Investmentanteile							EUR	5.656.558,15	97,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.656.558,15	97,81
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	139.792,35				139.792,35	2,42
Summe der Bankguthaben							EUR	139.792,35	2,42
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-13.207,58			EUR	-13.207,58	-0,23
Fondsvermögen							EUR	5.783.142,92	100,2)
AlliStar One -F-									
Anteilwert							EUR	96,88	
Umlaufende Anteile							STK	9.790	
AlliStar One -S-									
Anteilwert							EUR	97,56	
Umlaufende Anteile							STK	49.559	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.04.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,872750	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

AlliStar One -F-
Anteilwert EUR 96,88
Umlaufende Anteile STK 9.790

AlliStar One -S-
Anteilwert EUR 97,56
Umlaufende Anteile STK 49.559

	AlliStar One -F-	AlliStar One -S-
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,03 % p.a.	0,63 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse F keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

ARES Inhaber-Anteile -S- 0,7300 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Zorca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I 0,5700 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I 1,2500 %
DB Platinum IV-Selw.Mkt Ne.Cr. Inhaber-Anteile I1C-E o.N. 1,3900 %
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N. 1,5000 %
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. 1,1600 %
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE) 1,0000 %
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N. 1,2500 %
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N. 0,4500 %

Magna Umb.Fd-Fiera Cap.GI Eq. Registered Shares B EUR o.N.	0,1500 %
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	1,0000 %
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg. Shs API EUR Acc. oN	0,5000 %
MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs InstPool EUR Acc. oN	0,5000 %
Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN	0,5000 %
Polar Cap.Fds-Polar GI Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN	1,0000 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
Xtrackers MSCI World Swap 1C	0,5000 %
Ardevora UK Equity Fund Reg. Shs B GBP Acc. oN	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de